

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

中國農業銀行股份有限公司

AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：1288)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

根據中華人民共和國的有關法律法規，中國農業銀行股份有限公司在上海證券交易所網站刊登《中國農業銀行股份有限公司估值提升計劃暨「提質增效重回報」行動方案》。

茲載列該公告如下，僅供參閱。

承董事會命
中國農業銀行股份有限公司
劉清
公司秘書

中國北京
2025年3月28日

於本公告日期，本行的執行董事為谷澍先生、王志恒先生和林立先生；本行的非執行董事為周濟女士、李蔚先生、劉曉鵬先生、肖翔先生和張奇先生；本行的獨立非執行董事為梁高美懿女士、吳聯生先生、汪昌雲先生、鞠建東先生和莊毓敏女士。

中国农业银行股份有限公司估值提升计划暨 “提质增效重回报”行动方案

中国农业银行股份有限公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 制定背景及审议程序：中国农业银行股份有限公司（以下简称“本行”）根据中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》相关要求，积极响应上海证券交易所（以下简称“上交所”）《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，制定估值提升计划暨“提质增效重回报”行动方案。

2025 年 3 月 28 日，本行董事会审议通过《中国农业银行股份有限公司估值提升计划暨“提质增效重回报”行动方案》（以下简称“估值提升计划”），自董事会通过之日起实施。

● 估值提升计划概述：本行深入践行“以投资者为本”理念，结合本行发展战略和经营管理实际，制定估值提升计划。一是扎实推进高质量发展，推动经营管理提质增效；二是加强现金分红规划，着力提升投资者回报；三是加强市场沟通，有效增进投资者价值认同；四是持续完善公司治理体系，更加注重投资者特别是中小投资者权益保护。

● 相关风险提示：本估值提升计划仅为本行行动计划，不代表本

行对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。本行业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

一、估值提升计划的制定背景及审议程序

（一）制定背景

为深入贯彻落实党的二十大、中央经济工作会议和中央金融工作会议精神，进一步推动本行高质量发展，全面提升投资价值和股东回报能力，本行根据证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》相关要求，积极响应上交所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，结合本行发展战略和经营管理实际，制定估值提升计划。

（二）审议程序

2025 年 3 月 28 日，本行董事会审议通过《中国农业银行股份有限公司估值提升计划暨“提质增效重回报”行动方案》，自董事会通过之日起实施。

二、估值提升计划的具体内容

本行全面贯彻党中央、国务院决策部署，深入践行“以投资者为本”理念，为进一步推动高质量发展，提升投资价值和股东回报能力，结合本行发展战略和经营管理实际，制定估值提升计划暨“提质增效重回报”行动方案。

（一）扎实推进高质量发展，推动经营管理提质增效

公司质量是投资价值的基础和市值管理的重要抓手。本行立足服务乡村振兴的领军银行、服务实体经济的主力银行两大定位，加强经营管理，深化改革创新，持续提升综合实力和价值创造能力，不断健

全具有高度适应性、竞争力和普惠性的现代商业银行金融服务体系。

1、聚焦主责主业，提升金融服务质效。全力支持国家战略和服务社会民生，做优做强做好“三农”普惠和乡村振兴金融服务，做深做精做细科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，统筹融资供给规模与结构，保持信贷规模合理增长和结构持续优化，为经济转型提供高质量金融服务。

2、加强风险管控，保持资产质量稳定。统筹好发展和安全，持续完善全面风险管理体系，强化风险防控能力，加强重点领域风险防范化解，加大不良资产处置力度，确保资产质量稳定，各类风险总体可控。

3、强化挖潜增收，持续提升盈利能力。做好量价险效协同管理与统筹平衡，加强定价精细化、差异化管理，保持合理净息差水平。把握扩大内需、促进消费升级、推进资本市场高质量发展等政策机遇，推动中间业务高质量发展。运用综合化经营优势，创新产品服务，拓展收入渠道，促进转型发展。强化预算刚性约束，优化开支结构，加强费用管控。

4、推进数字经营，塑造发展新动能新优势。围绕服务提质、业务赋能、管理提效，加快智慧银行建设，赋能主责主业高质量发展，推动经营管理降本增效，不断提升金融服务和经营管理的智能化水平，打造数字化时代竞争新优势。

5、深化可持续发展，提升长期投资价值。构建完善可持续发展治理与管理架构，推动可持续发展深度融入战略和经营管理体系，夯实可持续发展基础，建设可持续发展强行，形成可持续发展突出优势和长效价值。

（二）加强现金分红规划，着力提升投资者回报

上市以来，本行保持较高、稳定的现金分红比率，分红率在 30% 以上，累计为股东创造了超过等值 8,550 亿元人民币的现金分红回报。同时积极响应监管导向，2024 年首次实施中期分红，将分红频次由一年一次调整为一年两次。

本行利润分配重视投资者回报，兼顾全体股东整体利益及本行可持续发展。在保持自身稳健经营和持续提升盈利能力的基础上，统筹考虑股东意愿、本行财务状况和资本规划，合理制定利润分配方案，保持分红政策连续性和稳定性，提高分红的及时性、可预期性。在有可供分配利润的条件下，优先采用现金分红的利润分配方式。积极实施中期利润分配，通过增加分红频次、春节前分红等方式，增强投资者获得感。赋予 H 股股东人民币分红选择权，增加股东便利。

（三）加强市场沟通，有效增进投资者价值认同

本行注重与投资者互动交流，与市场各主体一道共同推动本行估值理性回归，切实维护投资者利益。

1、深化多层次投资者关系管理。积极开展多层次投资者沟通，传递良好的经营业绩和投资价值。一是开展年度、中期业绩发布会，一季度、三季度业绩说明会，就经营业绩及展望、战略发展情况等与投资者广泛交流。二是开展反向路演，选取服务乡村振兴、金融科技等特色主题，邀请境内外分析师和投资者实地调研。三是加强投资者交流，通过国际路演、参加资本市场峰会以及日常沟通等方式，增加与境内外投资者的沟通频次和深度，增强市场信心。四是加强中小投资者交流，通过投资者热线电话、上证 E 平台、IR 邮箱等线上互动渠道，深入了解投资者特别是中小投资者诉求，及时作出针对性回应。

五是积极做好与股东的沟通，引导股东长期投资，提振市场信心。

2、持续提升信息披露质效。树立以投资者为中心的披露理念，构建以“战略-业务-财务”为主线的披露框架，丰富披露形式，提升披露质效。一是加强信息披露规范性。按照“真实、准确、完整、及时、公平”原则，依法合规履行信息披露义务。二是提升信息披露主动性和针对性。加强自愿性披露力度，积极展现本行战略定位、经营优势和差异化特色，针对性回应市场和投资者关切，有效传递投资价值。三是创新优化信息披露形式。丰富定期报告展现模式，增强报告可读性、可视性和鲜活性，综合运用新闻稿、H5长图、短视频等方式解读业绩，清晰、简明展现经营成果，彰显竞争优势和价值。

3、加强可持续发展宣介。一是高水平编制并披露可持续发展报告，提升可持续信息透明度和精准度，获取更多中长期资金和耐心资本认同。二是加强与股东、投资者、客户和员工等利益相关方沟通，通过可持续发展专题调研、投资者会见等多元化渠道，传递本行可持续价值，维护和增进利益相关方长期信心。

（四）持续完善公司治理体系，更加注重投资者特别是中小投资者权益保护

本行持续完善以公司章程为核心的公司治理制度体系，将投资者利益放在更加突出位置，保护中小投资者合法权益，增强投资者的参与度和认同感。

1、严格执行股东同股同权。中小股东有权参加或者委派股东代理人参加股东会，有权通过现场或者网络投票等方式行使表决权。股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决单独计票，及时披露计票结果。

2、强化独立董事履职建设。落实独立董事履职要求，提升独立董事履职效能。独立董事对重大关联交易、利润分配方案等事项发表客观、公正的独立意见，确保不存在损害全体股东特别是中小股东合法权益的情形。

3、加强董事会市值管理职能。董事会注重维护投资者权益，持续提升本行投资价值，使发展成果更多惠及广大投资者。制定市值管理制度，规范和加强市值管理工作。重大事项决策充分考虑投资者利益和回报。

本行结合实际，持续跟进监管政策进展，适时评估实施其他合法合规的市值管理措施。

三、董事会对估值提升计划的说明

本行估值提升计划，以提高公司质量为基础，通过相关市值管理方式，加强投资者利益保护和长期价值创造，具有合理性和可行性，有助于稳定投资者回报预期，提升本行投资价值。

四、评估安排

本行将按监管要求对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，经董事会审议后披露。

五、风险提示

本估值提升计划仅为本行行动计划，不代表本行对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。本行业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

中国农业银行股份有限公司董事会

2025年3月28日